



Yatırım Teşvik Serisi-1: İndirimli Kurumlar Vergisinde KKEG nasıl kullanılmalı?

Yatırım Teşvik uygulamaları hızla yaygınlaşırken, sağladığı avantajların yanında bir dizi sorun, gri alan ve belirsizlik de taşımaktadır. Söz konusu noktalara değinilecek olan bu yazı dizisi, uygulayıcılara ışık tutma amacıyla hazırlanmıştır.

- İndirimli Kurumlar Vergisi mevzuatında KKEG'nin durumu
- Avantajınızı Nasıl Alırsınız; KKEG'li mi KKEG'siz mi?
- Özelgelerdeki açıklamalar
- Daha fazlası



Yatırım Teşvik Serisi-1: İndirimli Kurumlar Vergisinde KKEG nasıl kullanılmalı?

Yatırım Teşvik uygulamaları hızla yaygınlaşırken, sağladığı avantajların yanında bir dizi sorun, gri alan ve belirsizlik de taşımaktadır. Söz konusu noktalara değinilecek olan bu yazı dizisi, uygulayıcılara ışık tutma amacıyla hazırlanmıştır.

Genel olarak

İndirimli Kurumlar Vergisi uygulaması, yatırım teşvik sisteminin en önemli bileşenidir. Bu önemi; doğru ve etkin kullanıldığında sağladığı vergi avantajının yanı sıra hesaplama yöntemindeki kritik noktalar nedeniyle **avantajdan riske dönüşebilecek** kaygan bir zemine sahip olmasından da kaynaklanmaktadır.

İndirimli Kurumlar Vergisi hesaplaması yapılırken dikkatle yaklaşılması gereken noktalardan birisi de KKEG'nin indirimli kurumlar vergisi matrahına dahil edilebilirliği konusudur.

İndirimli Kurumlar Vergisi mevzuatında KKEG'nin durumu

KVK'nun 32/A maddesinde **yatırımlardan ve diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlar** üzerinden indirimli kurumlar vergisi hesaplanacağı belirlenmesi yer almaktadır.

KVK Tebliği'nin 32.2.5 bölümündeki 1 no.lu örnekte; yatırımdan elde edilen kazancın vergi matrahıyla eşit olduğu varsayılan bir örneğe yer verilmiş olup bu örnekte kazançta KKEG'nin dahil olup olmadığı belli değildir.

Örneğin devamında, yatırım döneminde diğer faaliyetlerden doğan kazançta uygulanacak indirimli kurumlar vergisi hesaplamasında **"Diğer faaliyetlerden elde edilen kazanç (KV matrahı)"** ifadesine yer verilmiştir. Dolayısıyla (parantez içindeki kv matrahı ifadesine rağmen) örnekte, hâlen kazanç deyimine KKEG'nin dahil olup olmadığı belli değildir.

Tebliğ'de KKEG ile ilgili açık bir belirleme yapılmadığı gibi yukarıdakine benzer dolaylı anlatımlardan da amaçlananın ne olduğuna ulaşmak mümkün görülmemektedir.

Özelgelerdeki açıklamalar

Kazanç ifadesindeki yukarıda vurgulanan belirsizlik, özelgelerde de kendisini göstermiştir. Nitekim konuyla ilgili verilmiş olan özelgelerin geçmişi 2012 yılına kadar dayanmakta olup verilmiş olan 4 özelden Bursa ve Kırşehir Vergi İdareleri tarafından verilen özelgelerde kazançtan maksadın **ticari bilanço kârı** olduğu vurgulanmış, Ankara Vergi İdaresi tarafından verilen özeldede ise **"İndirimli kurumlar vergisi, ticari bilanço kârınıza kanunen kabul edilmeyen giderler eklendikten, tüm indirim, istisna ve geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kazancınız bulunması halinde uygulanacaktır."** ifadesine yer verilerek **safi kurum kazancı**na işaret edilmiştir.

Daha güncel tarihli (07.06.2023) Bursa Vergi İdaresi tarafından verilmiş özeldede de Ankara Vergi İdaresinin görüşüyle aynı yönde açıklama yapılmıştır.

Bu belirsizliğin bir tarafı olmak elbette kolayca kaçmak olacaktır. Nitekim her iki düzenleme de, savlarını ileri sürenlere pekala geçerli dayanaklar sunmaktadır. Bununla birlikte, daha güncel tarihli olan özeldedeki yaklaşımla, **"safi kurum kazancını esas almak"** görüşü daha akılcıca olacaktır şu aşamada.



Yatırım Teşvik Serisi-1: İndirimli Kurumlar Vergisinde KKEG nasıl kullanılmalı?

Avantajınızı Nasıl Alırsınız; KKEG'li mi KKEG'siz mi?

KKEG'nin indirimli kurumlar vergisi matrahına dahil edilmesi konusu KKEG üzerinden ödenecek vergiden kurtulmuş olmak yönüyle mükelleflere cazip gelecektir. Böylece İdare'nin güncel yaklaşımına da uygun hareket edilmiş olunacaktır.

Bu yöntemde KKEG üzerinden vergi ödenmemiş olunmakta ve daha yüksek tutarda yatırıma katkı tutarından faydalanılmış olunmaktadır. Ancak bu noktada vazgeçilmiş olunan bir düzenleme vardır ki; faydası, erken ödenmeyen KKEG üzerindeki verginin avantajından daha yüksek olma ihtimali olan "**endeksleme**" uygulamasıdır.

Bilindiği üzere 32/A maddesi gereğince yatırımların tamamlanmış olması şartıyla, faydalanılmayan yatırıma katkı tutarları gelecek yıllara yeniden değerlendirme oranının (**YDO**) uygulandığı değerlendirilmiş tutarlarıyla aktarılmaktadır. İşte bu nokta yapılmayan yeniden değerlemenin faydasının, erken ödenmeyen KKEG'nin vergisinin faydasından daha yüksek olabileceği örneklerle, özellikle yüksek enflasyon döneminde daha çok karşılaşılabilecektir.

KKEG'nin vergisel avantajının farklı YDO oranlarında sağladığı/sağlamadığı faydaya ilişkin bir kıyaslamaya aşağıda yer verilmiştir.

(Bknz: Kıyaslama Tablosu)

Görüleceği üzere (farklı oranlarda değişim gösterecek olmakla birlikte) yukarıdaki versiyonlara göre; %100'e kadarki YDO bulunan ortamda KKEG üzerinden vergi ödenmeyen durumlarda toplam avantaj, KKEG üzerinden vergi ödenen duruma göre daha avantajlı görülmektedir. %100'de başabaş noktası oluşmaktadır. %100'ün üzerindeki YDO durumlarında ise KKEG üzerinden vergi ödemek **daha avantajlı** olmaktadır. 2022 yılına ait YDO'nun %123 olduğunu düşünürsek konu daha dikkate değer bir hâl almaktadır.

Özetle, burada vurgulanmak istenilen husus şudur: KKEG'nin dahil edilmesi yoluyla daha yüksek ve erken YKT kullanılan dönemlerde, izleyen yıllara kalan endekslenecek tutar düşecektir. Ancak bu durum, (yukarıdaki örnekler açısından) %100'e kadarki enflasyon ortamında mükellefler açısından faydalı olup, %100'ün üzerindeki enflasyon ortamlarında ise KKEG'yi dahil etmemek daha faydalı olmaktadır.

Vergi İdareleri, özeldelerinde uzun vadeli bu durumları düşünmüş müdür bilemeyiz ama, mükelleflere ve uygulayıcılara cazip gelecek KKEG'nin indirimli kurumlar vergisi matrahına dahil edilmesi uygulaması, yüksek enflasyonist dönemlerde **uzun vadede fark edilemeyen enflasyonist bir farkı** mükellefler aleyhine ortaya çıkarmaktadır.

Daha fazlası

32/A maddesi ile ilgili KVK Genel Tebliği'ne [buradan](#), Bursa Vergi İdaresi tarafından 2012 yılında verilen özelgeye [buradan](#), Kırşehir Vergi İdaresi tarafından verilen özelgeye [buradan](#), Ankara Vergi İdaresi tarafından verilen özelgeye [buradan](#), Bursa Vergi İdaresi tarafından 2023 yılında verilen özelgeye ise [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Yatırım Teşvik Serisi-1: İndirimli Kurumlar Vergisinde KKEG nasıl kullanılmalı?

Kıyaslama Tablosu

	VERSİYON 1		VERSİYON 2		VERSİYON 3	
	KKEG DAHİL VERGİ HESABI	KKEG HARİÇ VERGİ HESABI	KKEG DAHİL VERGİ HESABI	KKEG HARİÇ VERGİ HESABI	KKEG DAHİL VERGİ HESABI	KKEG HARİÇ VERGİ HESABI
DÖNEM	2023	2023	2023	2023	2023	2023
TİCARİ BİLANÇO KÂRI	₺5.000.000,00	₺5.000.000,00	₺5.000.000,00	₺5.000.000,00	₺5.000.000,00	₺5.000.000,00
KKEG	₺1.000.000,00	₺1.000.000,00	₺1.000.000,00	₺1.000.000,00	₺1.000.000,00	₺1.000.000,00
YATIRIM TUTARI	₺7.000.000,00	₺7.000.000,00	₺7.000.000,00	₺7.000.000,00	₺7.000.000,00	₺7.000.000,00
YATIRIMA KATKI ORANI (YKO)	30%	30%	30%	30%	30%	30%
YATIRIMA KATKI TUTARI (YKT)	₺2.100.000,00	₺2.100.000,00	₺2.100.000,00	₺2.100.000,00	₺2.100.000,00	₺2.100.000,00
VERGİ İNDİRİM ORANI (VİO)	100%	100%	100%	100%	100%	100%
KURUMLAR VERGİSİ ORANI	25%	25%	25%	25%	25%	25%
YTB'SİZ ÖDENECEK VERGİ	₺1.500.000,00	₺1.500.000,00	₺1.500.000,00	₺1.500.000,00	₺1.500.000,00	₺1.500.000,00
GENEL ORAN ÖDENECEK VERGİ	₺0,00	₺250.000,00	₺0,00	₺250.000,00	₺0,00	₺250.000,00
İNDİRİMLİ ORAN ÖDENECEK VERGİ	₺0,00	₺0,00	₺0,00	₺0,00	₺0,00	₺0,00
TOPLAM ÖDENECEK VERGİ	₺0,00	₺250.000,00	₺0,00	₺250.000,00	₺0,00	₺250.000,00
YARARLANILAN YKT	₺1.500.000,00	₺1.250.000,00	₺1.500.000,00	₺1.250.000,00	₺1.500.000,00	₺1.250.000,00
DEVREDEN YKT	₺600.000,00	₺850.000,00	₺600.000,00	₺850.000,00	₺600.000,00	₺850.000,00
YATIRIM TAMAMLAMA DÖNEMİ	2023	2023	2023	2023	2023	2023
2024 YILI ENDEKSLEME YDO (Varsayım)	30%	30%	100%	100%	130%	130%
2024 YILI KULLANILACAK ENDEKSLENMİŞ YKT	₺780.000,00	₺1.105.000,00	₺1.200.000,00	₺1.700.000,00	₺1.380.000,00	₺1.955.000,00
TOPLAM FAYDA (TOPLAM YKT-TOPLAM VERGİ)	₺2.280.000,00	₺2.105.000,00	₺2.700.000,00	₺2.700.000,00	₺2.880.000,00	₺2.955.000,00
TOPLAM FAYDA FARK	₺175.000,00		₺0,00		₺75.000,00	